

WPROWADZENIE

do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2005 roku

1. Nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD, wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek oraz podstawowe segmenty działalności grupy kapitałowej emitenta i opis jego roli w grupie.

Nazwa (firma) i siedziba:

INSTAL Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Konstantego Brandla 1.

Sąd rejestrowy i numer rejestru:

Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

INSTAL Kraków S.A. został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego dnia 10.09.2001 roku pod numerem KRS: 0000042496.

Podstawowy przedmiot działalności emitenta według PKD:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg PKD jest:

1. Budownictwo (pozycja PKD 45),
 - a) przygotowywanie terenu pod budowę (pozycja PKD 45.1),
 - b) rozbiórka i burzenie budynków, roboty ziemne (pozycja PKD 45.11.Z),
 - c) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno – inżynierskich (pozycja PKD 45.12.Z),
 - d) wznoszenie kompletnych budowli lub ich części: - inżynieria lądowa i wodna, roboty remontowe i modernizacyjne (pozycja PKD 45.2),
 - e) wykonanie instalacji budowlanych (pozycja PKD 45.3),
 - f) wykonanie instalacji elektrycznych (pozycja PKD 45.31),
 - g) wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych (pozycja PKD 45.32.Z),
 - h) wykonanie instalacji ciepłych, wodnych, wentylacyjnych i klimatyzacyjnych (pozycja PKD 45.33),
 - i) wykonanie pozostałych instalacji budowlanych (pozycja PKD 45.34.Z),
 - j) wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (pozycja PKD 45.4),
 - k) wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską (pozycja PKD 45.50.Z),
2. Produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyjątkiem maszyn i urządzeń (pozycja PKD 28),
3. Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych w tym płyt, arkuszy i kształtek (pozycja PKD 25.21.Z),
4. Produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych, z wyjątkiem urządzeń przeznaczonych dla gospodarstwa domowego (pozycja PKD 29.23.Z),
5. Produkcja generatorów pary, grzejników, bojlerów centralnego ogrzewania, prefabrykatów dla węzłów co, c.w. i technologicznych (pozycja PKD 28.22).

Wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek:

Podstawowymi segmentami działalności Grupy Kapitałowej są usługi budowlano-montażowe w zakresie instalacji przemysłowych i budowlanych, produkcja elementów instalacji i konstrukcji stalowych oraz projektowanie produkcji i montaż instalacji wentylacji i klimatyzacji.

INSTAL Kraków S.A. posiada w Grupie Kapitałowej pozycję jednostki dominującej.

2. Wskazanie czasu trwania emitenta i jednostek z grupy kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania Spółki zgodnie z § 6 Statutu jest nieograniczony.

Czas trwania jednostek z Grupy Kapitałowej Emitenta jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest za okres od 01.01.2005 roku do 30.06.2005 roku, natomiast porównywalne skonsolidowane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu obejmują okres od 01.01.2004 roku do 30.06.2004 roku.

3.1. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej emitenta.

Skład osobowy Zarządu INSTAL Kraków S.A. na dzień 30.06.2005 roku:

- Piotr Juszczyk - Prezes Zarządu;
- Jan Kobylak - Członek Zarządu;
- Stanisław Czekaj - Członek Zarządu;
- Jan Szybiński - Członek Zarządu;
- Rafał Rajtar - Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej INSTAL Kraków S.A. na dzień 30.06.2005 roku:

- Jacek Motyka - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Andrzej Kowalski - V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Wężyk - Sekretarz Rady Nadzorczej;
- Władysław Krakowski - Członek Rady Nadzorczej;
- Mariusz Wojdon - Członek Rady Nadzorczej.

4. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane łączne.

Na terenie Polski przedsiębiorstwo emitenta nie posiada wyodrębnionych terytorialnie i finansowo oddziałów, filii i zakładów, stanowiąc jednorodne przedsiębiorstwo.

Spółki z Grupy Kapitałowej emitenta podlegające konsolidacji na terenie Polski nie posiadają wyodrębnionych terytorialnie i finansowo oddziałów, filii i zakładów, stanowiąc jednorodne przedsiębiorstwo.

INSTAL Kraków S.A. posiada organizacyjnie i finansowo wyodrębniony oddział na terenie Republiki Federalnej Niemiec w Moers, którego sporządzone sprawozdanie finansowe jest włączone do sprawozdania finansowego Spółki.

5. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie, za który sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie Spółek.

6. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta i jednostki grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez INSTAL Kraków S.A. oraz jednostki grupy kapitałowej. Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności w najbliższych 12 miesiącach.

6.1 Graficzne przedstawienie struktury organizacyjnej grupy jednostek powiązanych emitenta oraz informacje dotyczące rodzaju powiązań w grupie.

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej emitenta, oraz informacje dotyczące powiązań w grupie prezentuje załącznik nr 1.

7. Wykaz jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności, ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, przedmiotów działalności, właściwych sądów lub innych organów prowadzących dla nich rejestry, udziału posiadanego przez emitenta w kapitale tych jednostek oraz udziału w całkowitej liczbie głosów oraz wykaz jednostek nieobjętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności.

a) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte konsolidacją:

- INSTAL Kraków Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Konstantego Brandla 1.
Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Przedmiot działalności: Usługi budowlano-montażowe w zakresie instalacji przemysłowych i budowlanych, produkcja elementów instalacji i konstrukcji stalowych.
- Przedsiębiorstwo Polsko-Austriackie P.U.H. „Frapol” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, ulica Mierzeja Wiślana 8, podmiot zależny.
Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Przedmiot działalności: Projektowanie, produkcja i montaż instalacji wentylacji i klimatyzacji.
Udział emitenta w kapitale zakładowym: 78,89%
Udział emitenta w liczbie głosów: 78,89%

b) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta objęte wyceną praw własności:

- „Biprowumet Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Krowoderskich Zuchów.
Sądem rejestrowym dla Spółki jest Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Przedmiot działalności: Działalność w zakresie architektury, inżynierii, projektowania budowlanego i budownictwa.
Udział emitenta w kapitale zakładowym: 32,92%
Udział emitenta w liczbie głosów: 32,92%

c) Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej emitenta nie objęte konsolidacją:

- Biuro Techniczno-Handlowe „Frapol-Instal”, Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie,
- „Frapol-Instal” Biuro Techniczno-Handlowe Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- „Wamstal” Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, działalność w likwidacji.

8. Wskazanie, że skonsolidowane sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej.

Porównywalne sprawozdania finansowe zostały przekształcone zgodnie z MSSF 1. Różnice jakie powstały w wyniku zastosowania po raz pierwszy MSSF do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej w postaci tabelarycznej (przedstawiono dane porównywalne przekształcone zgodnie z MSSF prezentowane po raz pierwszy):

Dane w tys. zł.

AKTYWA	30.06.2004	30.06.2004 wg. MSR	RÓŻNICE
A. AKTYWA TRWAŁE	17 896	28 982	11 086
I. Wartości niematerialne i prawne	78	5 923	5 845
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 371	21 434	5 063
III. Środki trwałe w budowie	0	126	126
IV. Należności długoterminowe	0	0	0
V. Inwestycje długoterminowe	1 118	1 118	0
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	329	381	52
B. AKTYWA OBROTOWE	74 508	74 486	-22
I. Zapasy	8 179	8 170	-9
II. Należności i roszczenia	48 621	48 855	234
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 517	16 518	1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 191	943	-248
SUMA AKTYWÓW	92 404	103 468	11 064

Dane w tys. zł.

PASYWA	30.06.2004	30.06.2004 wg. MSR	RÓŻNICE
A. KAPITAŁ WŁASNY	46 242	59 477	13 235
I. Kapitał własny Grupy		57 041	57 041
1. Kapitał podstawowy	7 285	7 285	0
2. Agio		10 080	10 080
3. Kapitał zapasowy	33 944	23 869	-10 075
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	1 284	12 057	10 773
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	3 410	3 410	0
6. Zysk /strata/ z lat ubiegłych	-126	-535	-409
7. Wynik finansowy roku obrotowego	445	873	428
II. Kapitały mniejszości	1 759	2 436	677
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	44 403	43 991	-412
I. Rezerwy na zobowiązania	1 484	3 820	2 336
II. Zobowiązania długoterminowe	254	254	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	38 718	38 687	-31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 947	1 230	-2 717
SUMA PASYWÓW	92 404	103 468	11 064

9. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych skonsolidowanych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych lub sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz porównywalnych danych za rok poprzedni nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata poprzednie.

10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanych danych porównywalnych, w tym obowiązujących przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zasad sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz metod i zasad obejmowania jednostek powiązanych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zasady (polityka) rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu za I półrocze 2005 roku.

Rozdział 1. Wstęp

Oświadczenie o zgodności z MSSF oraz format sprawozdania finansowego skonsolidowanego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC).

Z dniem 1 stycznia 2005 roku nowelizacja polskiej Ustawy o Rachunkowości nałożyła na Grupę Instal Kraków S.A. obowiązek przygotowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz za okres pierwszego półrocza 2005 roku podlegały przeglądowi audytora.

Przeglądowi podlegały sprawozdania finansowe za I półrocze 2004 roku sporządzone na 30.06.2004 roku oraz za rok 2004 sporządzone na dzień 31.12.2004 roku wg uregulowań ustawy o rachunkowości, które następnie zostały przekształcone na wymogi MSSF.

W 2003 roku RMSR wydała MSSF 1 „Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej” (MSSF 1). MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosowała wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami. Grupa INSTAL Kraków S.A. stosuje MSSF w sprawozdaniach finansowych skonsolidowanych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się w roku 2005 z datą przejścia na MSSF ustaloną na dzień 1 stycznia 2004 roku.

W celu zapewnienia porównywalności dane porównywalne zostały przekształcone.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych. W przypadku konieczności zastosowania zaokrągleń zostały one wykonane według zasadach ogólnych.

Rokiem obrotowym dla grupy kapitałowej jest rok kalendarzowy, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych jest siedziba spółki INSTAL Kraków SA w Krakowie przy ulicy Konstantego Brandla 1.

Rachunek zysków i strat sporządza się w postaci kalkulacyjnej.

Rachunek z przepływów środków pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.

Ustala się wzór skonsolidowanych sprawozdań finansowych, składający się z:

- a. bilansu;
- b. rachunku zysków i strat;
- c. zestawienie zmian w kapitale własnym;
- d. sprawozdania z przepływu środków pieniężnych;
- e. informacji dodatkowej o przyjętych zasadach rachunkowości oraz innych informacji objaśniających;

według wzoru zamieszczonego w niniejszej polityce.

Rozdział 2. Zasady wyceny i ewidencji aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego

1. Rzeczowe aktywa trwałe – to składniki majątku trwałego, takie których przewidywany okres zaangażowania w działalność jednostki jest dłuższy niż rok.

Środki trwałe o niskiej wartości tj. do 3.500,00 zł odpisuje się w koszty zużycia materiałów w momencie oddania do użytkowania. Prowadzi się ewidencję pozabilansową.

Środki trwałe poniżej 3.500,00 zł wymagające kontroli ewidencjonowane są jako środki trwałe niskocenne i w całości amortyzowane w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwałe powyżej kwoty 3.500,00 zł są amortyzowane metodą liniową zgodnie z Zakładowym Planem Amortyzacji ustalonym corocznie według ekonomicznego okresu użytkowania w miesiącu oddania środka trwałego do użytku.

Wartością początkową przyjmowanych środków w poszczególnych jest ich cena nabycia.

Stawki amortyzacji w poszczególnych grupach środków trwałych:

Grupa I – od 2,44% do 33,00%;
Grupa II – od 3,85% do 12,50%;
Grupa III – od 5,66% do 23,08%;
Grupa IV – od 6,10% do 50,00%;
Grupa V – od 7,41% do 50,00%;
Grupa VI – od 7,41% do 23,08%;
Grupa VII – od 7,41% do 23,08%;
Grupa VIII – od 9,09% do 23,08%.

Na dzień 1 stycznia 2004 roku ustalono wartość godziwą każdego środka trwałego będącego w posiadaniu spółki. Wartość godziwa została określona przez komisje powołane w spółce.

Test na utratę wartości oraz analizowanie okresów ekonomicznej użyteczności dokonywany jest nie rzadziej jak raz w roku.

2. Wartości niematerialne i prawne to:

- licencje programów komputerowych;
- prawa do patentów, licencji itp.;
- prawa autorskie;
- wartość firmy.

3. Inwestycje długoterminowe, to :

a) Nieruchomości

Wykazywane są w ich wartości godziwej ustalonej corocznie. Wartość godziwa ustalana jest w oparciu o aktualne, rynkowe ceny podobnych nieruchomości o zbliżonej lokalizacji oraz kondycji. Wszelkie zyski lub straty będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w rachunku zysków i strat.

b) Wartości niematerialne i prawne

c) Długoterminowe aktywa finansowe:

Do aktywów tych zaliczamy:

- udziały i akcje objęte w innych firmach;
- długoterminowe papiery wartościowe;
- udzielone pożyczki długoterminowe.

Wartość udziałów i akcji w dniu kończącym rok obrotowy wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości, za które uważa się w szczególności:

- ponoszenie strat przez jednostkę gospodarczą, której udziałowcem (akcjonariuszem) jest jednostka posiadająca udział,
- trwałą utratę wartości udziałów / akcji/ spowodowaną utrzymywaniem się przez dłuższy czas niższego kursu od ceny nabycia akcji na giełdzie.

Akcje notowane na giełdzie wycenia się według średniego kursu ostatniego miesiąca, który przypada na dzień bilansowy.

Wartość udziałów (akcji) w walucie obcej, w dniu kończącym rok obrotowy wycenia się po kursie, po jakim nastąpił ich zakup, w wysokości nie wyższej od obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu NBP

Różnice ujemne spowodowane trwałą utratą wartości udziałów (akcji) oraz ujemne różnice kursowe powstałe w związku z wyceną udziałów, zalicza się do kosztów finansowych, a dodatnie różnice kursowe do przychodów finansowych.

Długoterminowe papiery wartościowe to papiery wartościowe o charakterze trwałych lokat kapitałowych, z zakładanym terminem ich wykupu, przypadającym co najmniej po upływie roku, po dniu bilansowym.

Zasady wyceny długoterminowych papierów wartościowych są takie same jak udziałów (akcji).

Skutki przeszacowania inwestycji finansowych, zaliczanych do aktywów trwałych, powodującego wzrost ich wartości do cen rynkowych, zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny.

Obniżenie wartości aktywów, uprzednio przeszacowanego, koryguje się w korespondencji z kontem kapitału z aktualizacji wyceny do wysokości wartości aktualizowanej.

Ewentualna nadwyżka w skutkach obniżenia aktywów zaliczana jest w ciężar kosztów finansowych.

4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe to aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa te są rozpoznawalne jedynie wtedy, gdy jest prawdopodobne że dostępne będą przyszłe dochody podatkowe, względem których można będzie zrealizować dany składnik aktywów. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają redukcji, jeżeli można stwierdzić, iż nie jest prawdopodobne, że reprezentowana przez nie korzyść ekonomiczna zostanie zrealizowana.

5. Należnościami krótkoterminowymi powyżej 12 m-cy są kaucje, których termin wymagalności wynosi ponad 1 rok.

Kaucje te dyskontuje się odpowiednią stopą rynkową obligacji skarbowych.

6. Aktywa obrotowe

a) zapasy są wyceniane według ich ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące wartość materiałów nie wykazujących ruchu w okresie ponad 6 miesięcy.

Wyroby gotowe wycenia się według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia.

b) należności

W ciągu roku obrotowego wyrażone w złotych polskich należności ujmuje się według wartości nominalnej z dnia ich powstania. Na dzień bilansowy wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. W ciągu roku obrotowego należności wyrażone w walutach obcych wycenia się w wartości nominalnej przeliczonej po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie NBP dla danej waluty. Różnice z wyceny należności wynikające z porównania średniego kursu NBP dla danej waluty i faktycznie uzyskanymi środkami powiększają koszty lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia stanu rozrachunków w walucie obcej według średniego kursu NBP. Należności zostają pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące.

Odpisy takie tworzy się na dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, w przypadku ogłoszenia postępowania układowego oraz skierowania sprawy do komornika, jak również na należności przeterminowane ponad 6 miesięcy.

c) inwestycje krótkoterminowe

Papiery wartościowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy ujmowane w ciągu roku obrotowego w cenie ich nabycia, natomiast na dzień bilansowy według cen ich nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.

Wyliczenie odsetek od tych papierów następuje metodą dyskonta.

- środki pieniężne

Służą do odzwierciedlenia operacji pieniężnych i stanu gotówki w kasie, stanów i obrotów środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych, z tytułu lokat oraz kredytów bankowych.

Wycena prowadzona jest w następujący sposób:

- krajowe środki pieniężne podlegają ewidencji i wycenie w wartości nominalnej

- środki pieniężne w walutach obcych ujmuje się na bieżąco, w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie wg kursu zakupu lub sprzedaży, ustalonego przez bank, z którego usług korzysta Spółka. Wartość waluty na koniec roku obrotowego wycenia się według kursu średniego NBP na ostatni dzień roku, dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych, natomiast ujemne różnice kursowe do kosztów finansowych.

7. Produkcja nie zakończona jest wyceniana w zależności od czasu realizacji umowy

- dla umów o wartości powyżej 1% wartości kapitału własnego za poprzedni rok obrotowy – metodą stopnia zaawansowania,

- dla umów o wartości poniżej 1 % kapitału własnego – według wartości kosztorysowej.

Dla produkcji o charakterze budowlano – montażowym realizowanej dla umów poniżej 1 % kapitału własnego za wartość produkcji nie zakończonej uważa się:

$PN = Wk \times wsk.$

PN - produkcja nie zakończona

Wk – wartość kosztorysowa produkcji

Wsk – wskaźnik poziomu kosztów

- kwotę równą iloczynowi wartości kosztorysowej produkcji nie zakończonej i wskaźnika poziomu kosztów. Wskaźnik poziomu kosztów ustala się odrębnie dla każdej budowy przez porównanie kosztów produkcji od początku roku do dnia wyceny z wartością kosztorysową zakończoną w tym okresie produkcji z uwzględnieniem stanu początkowego i końcowego produkcji nie zakończonej.

Przykład wyliczenia wartości robót w toku:

Mianownik to: Strona WN konta 700 / dla danej budowy / Licznik to: Strona Ma konta 700 / dla danej budowy / plus wartość robót w toku według ceny kosztorysowej

Wskaźnik = mianownik / licznik / w procentach /.

Wskaźnik pomnożony przez wartość robót w toku w cenie kosztorysowej daje wartość robót w toku według kosztu wytworzenia.

Księgowanie : konto 700 / dla budowy, która wykazała roboty w toku / po stronie WN oraz konto 500 / dla danej budowy / ze znakiem czerwonym.

Dla produkcji o charakterze budowlano – montażowym , której wartość umowy wynosi powyżej 1% kapitału własnego spółki wartość produkcji nie zakończonej oblicza się metodą udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego w całkowitych planowanych kosztach wykonania umowy. Przy tej metodzie przychodem z wykonania robót budowlanych w toku jest taka część całkowitej ceny umowy, która odpowiada relacji poniesionych rzeczywistych kosztów wykonania robót do przewidzianych w preliminarzu całkowitych kosztów wykonania umowy.

8. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

W ciągu roku obrotowego zobowiązania wyrażone w złotych polskich ujmuje się w księgach rachunkowych według wartości nominalnej z dnia ich powstania. Na dzień bilansowy zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. W ciągu roku obrotowego zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się w wartości nominalnej, przeliczonej po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji średnim kursie NBP dla danej waluty na złote polskie. Różnice z wyceny zobowiązań wynikające z porównania średniego kursu NBP dla danej waluty i faktycznie wydatkowanymi środkami pieniężnymi na spłatę zobowiązań powiększają koszty lub przychody finansowe. Na dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia zobowiązań w walucie obcej według średniego kursu NBP.

Kredyty bankowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwotach wymagających zapłaty, tj łącznie z naliczonymi odsetkami na dzień bilansowy.

Kredyty bankowe w walutach obcych ustala się po obowiązującym na dzień przeprowadzenia operacji kursie sprzedaży banku, a na koniec roku po średnim kursie NBP.

Różnice kursowe od niespłaconych na dzień bilansowy kredytów bankowych w walutach obcych zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Wysokość rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania do wysokości szacunków zgodnie ze stanem wiedzy na ten dzień.

Kaucje na zobowiązania dyskontuje się do wartości bieżącej, jeżeli termin wymagalności zapłaty wynosi ponad 1 rok według stopy rynkowej dla obligacji skarbowych.

9. Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie uchwalonych stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów.

Przy kalkulacji podatku odroczonego uwzględnia się również straty podatkowe z lat poprzednich, które zgodnie z przepisami podatkowymi mogą obniżyć zysk do opodatkowania.

10. Dane dotyczące Oddziału w Niemczech

Aktywa i pasywa bilansu Oddziału w Niemczech przelicza się według średniego kursu EURO w NBP na dzień bilansowy.

Przychody oraz koszty wycenia się według średniego kursu EURO w NBP z każdego ostatniego dnia miesiąca, gdyż po przeliczeniu tych danych wg. kursu z dnia transakcji powstała nieistotna różnica wynosząca około 6 tys. zł.

Różnice kursowe powstałe przy przeliczeniu zysku netto ujmują się w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny.

Kapitał zapasowy Oddziału w Niemczech został przyjęty jako stan na 31.XII.2002 rok i wynosił 576.356,99 EURO.

Powstałe różnice kursowe z przeliczenia tego kapitału ujmują się w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny.

11. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi skonsolidowanymi danymi finansowymi, w stosunku do Euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu obowiązującego w każdym okresie.

Kurs Euro na ostatni dzień każdego okresu, średni kurs w okresie, oraz najniższy i najwyższy kurs obowiązujący w każdym z okresów objętych sprawozdaniem finansowym.

	Kurs na koniec okresu	Kurs średni w okresie	Kurs najwyższy	Kurs najniższy
01.01.2005 - 30.06.2005	4,0401	4,0805	4,2756	3,8839
01.01.2004 - 30.06.2004	4,5422	4,7336	4,9149	4,5422

12. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na Euro, ze wskazaniem zasad przyjętych przy tym przeliczeniu.

Wybrane dane finansowe	tys. zł		tys. EUR	
	I półrocze 2005	I półrocze 2004	I półrocze 2005	I półrocze 2004
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	95.421	71.002	23.385	15.007
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2.628	967	644	204
III. Zysk (strata) brutto	2.870	1.340	703	283
IV. Zysk (strata) netto	1.523	873	373	185
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9.467	-4.306	2.343	-948
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5.338	2.631	-1.321	579
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-732	1.157	-181	255
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	3.397	-551	841	-121
IX. Aktywa, razem	114.607	103.468	28.367	22.779
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53.232	43.991	13.223	9.685
XI. Zobowiązania długoterminowe	165	254	41	56
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	42.558	38.687	10.581	8.517
XIII. Kapitał własny Grupy	58.838	57.041	15.145	13.094
XIV. Kapitał zakładowy	7.285	7.285	1.803	1.604
XV. Liczba akcji (szt.)	7.285.500	7.285.500	7.285.500	7.285.500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,31	0,18	0,08	0,02
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,40	7,82	2,08	1,80

Wybrane dane finansowe za I półrocze 2005 roku przeliczono w następujący sposób:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk przeliczono na Euro według średniej arytmetycznej średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem półrocznym,
- aktywa, kapitał własny i zobowiązania przeliczono na Euro według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 30.06.2005 roku , który wynosił 4,0401.